

Proactis S.A.

COMPTES SOCIAUX ARRETES AU

31 JUILLET 2019

- Bilan Actif

en kEuros	Montant Brut	Amort/Prov.	31/07/2019 net	31/07/2018 net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets et droits similaires	12 368	12 271	98	90
Fonds commercial	11 240	11 240		
Autres immobilisations incorporelles				598
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Autres immobilisations corporelles	5 806	5 022	784	172
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	38 170	30 840	7 330	17 100
Créances rattachées à des participations	41 355	30 019	11 336	11 966
Autres immobilisations financières	70		70	63
ACTIF IMMOBILISE	109 009	89 391	19 619	29 989
STOCKS ET EN-COURS				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 378	427	1 951	2 220
Autres créances	6 382		6 382	4 558
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres 404 025 €)	404	287	117	138
Disponibilités	801		801	3 676
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	282		282	358
ACTIF CIRCULANT	10 247	713	9 534	10 950
Ecart de conversion Actif	15		15	1
TOTAL GENERAL	119 271	90 104	29 167	40 940

Bilan Passif

en kEuros	31/07/2019	31/07/2018
Capital social ou individuel, dont versé : 13.634.552,70 euros	13 635	13 635
Primes d'émission, de fusion, d'apport	48 190	48 190
Réserve légale	4	4
Report à nouveau	-59 140	-54 880
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-8 660	-4 571
Provisions réglementées	670	670
CAPITAUX PROPRES	-5 302	3 047
Provisions pour risques	15	6
Provisions pour charges	70	65
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	85	71
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes financières divers	31 247	32 129
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	942	949
Dettes fiscales et sociales	851	1 652
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 326	2 331
DETTES	34 366	37 061
Ecarts de conversion Passif	16	760
TOTAL GENERAL	29 167	40 940

Compte de Résultat

en kEuros	France	Exportation	31/07/2019 12 mois	31/07/2018 19 mois
Production vendue de services	6 874	3 455	10 328	19 387
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			10 328	19 387
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 327	98
Autres produits				34
PRODUITS D'EXPLOITATION			11 656	19 519
Achats de marchandises			48	109
Autres achats et charges externes			1 713	4 447
Impôts, taxes et versements assimilés			114	292
Salaires et traitements			2 780	4 003
Charges sociales			765	1 303
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			236	118
Sur actif circulant : dotations aux provisions			152	
Autres charges			5 957	7 030
CHARGES D'EXPLOITATION			11 764	17 302
RESULTAT D'EXPLOITATION			-108	2 217
OPERATIONS EN COMMUN				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			563	927
Reprises sur provisions et transferts de charges			481	225
Différences positives de change			629	94
Produits sur cessions de valeurs mobilières de placement				8
PRODUITS FINANCIERS			1 673	1 254
Dotations financières aux amortissements et provisions			10 070	6 438
Intérêts et charges assimilées			106	115
Différences négatives de change			14	810
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				10
CHARGES FINANCIERES			10 191	7 373
RESULTAT FINANCIER			-8 517	-6 119
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-8 626	-3 902
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				172
Reprises sur provisions et transferts de charges				20
PRODUITS EXCEPTIONNELS				192
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			34	709
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				15
CHARGES EXCEPTIONNELLES			34	724
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-34	-532
Impôts sur les bénéfices				137
TOTAL DES PRODUITS			13 329	20 965
TOTAL DES CHARGES			21 989	25 536
BENEFICE OU PERTE			-8 660	-4 571

● Annexe aux comptes sociaux

II- Faits caractéristiques de l'exercice

Sur le premier semestre de l'année fiscale 2019, Madame Nicole Lowe a démissionné de son mandat d'Administrateur de la société Proactis SA

Au cours de l'Assemblée Générale du 29 janvier 2019, la nouvelle dénomination sociale Proactis SA a été adoptée

Monsieur Hamp Wall a démissionné de ses mandats d'Administrateur, de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général de la société le 29 janvier 2019.

À la suite de cette démission, le Conseil d'Administration a désigné Monsieur Timothy Sykes en qualité de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général de la société.

Un contrat de Services fees et une convention de royalties entre Proactis et Proactis SA ont été mis en place à la suite du rapprochement et de l'intégration entre les deux Groupes.

II. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 et ses modifications ultérieures au Plan Comptable Général, abrogeant le règlement n° 99-03 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999 relatif aux comptes annuels.

Les hypothèses de base suivantes ont été retenues :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices.

Proactis SA bénéficie du soutien financier de son actionnaire principal ; Proactis Holding plc.

Les divers éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

III. Notes sur le bilan

(i) Immobilisations incorporelles et corporelles :

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- des logiciels tiers pour 12.109 milliers d'euros (en valeur brute), amortis sur la durée prévue d'utilisation et des marques commerciales pour un montant de 259 milliers d'euros ; leur valeur nette comptable s'élève à 98 milliers d'euros
- le fond commercial issu de la fusion en France avec la société Trade-Ranger S.A. pour 11.240 milliers d'euros,

Conformément au règlement 2015-06, à compter du 1er janvier 2016, le fond commercial a été analysé en fonction des éléments sous-jacents auxquels il se réfère et a fait l'objet d'un test de dépréciation prenant en compte cette analyse. Ce test compare la valeur d'inscription au bilan avec la valeur d'utilité des sous-jacents déterminée en fonction des perspectives d'activité. Cette valeur d'utilité étant inférieure à la valeur comptable du fonds de commerce, une dépréciation à hauteur de 11.240 milliers d'euros a été constatée au 31 décembre 2016.

La Société a choisi de ne pas appliquer l'option prévue par l'article R 123-186 du Code de Commerce permettant de comptabiliser à l'actif du bilan les frais de développement. Ces frais sont donc constatés directement en charges et s'élèvent à 843 milliers d'euros pour 2019-07, constitués de charges de personnel.

Les amortissements des immobilisations sont calculés selon le mode linéaire sur la durée de vie estimée. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

Immobilisations	Durée	Mode
Logiciels	3 ans	Linéaire
Agencements	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau	2 à 5 ans	Linéaire
Matériel informatique	1 à 6 ans	Linéaire
Mobilier	5 à 10 ans	Linéaire

en Euros

Rubriques – Valeurs brutes	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions – Mise au Rebut	Reclassement	Fin d'exercice
Concessions, brevets et droits similaires	12 324 289	43 978			12 368 266
Fonds commercial	11 239 639				11 239 639
Autres immobilisations incorporelles	4 037 499		-133 550	-3 903 949	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	27 601 427	43 978	-133 550	-3 903 949	23 607 906
Installations générales, agencements	195 372				195 372
Matériel de bureau, informatique	1 497 783	237 256	-28 337	3 903 949	5 610 651
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 693 155	237 256	-28 337	3 903 949	5 806 023
TOTAL	29 294 582	281 234	-161 887	0	29 413 929

en Euros

Rubriques – Amortissements/Provisions	Début d'exercice	Dotations	Cessions – Mise au Rebut Ajustement	Reclassement	Fin d'exercice
Concessions, brevets et droits similaires	12 234 293	36 375			12 270 668
Fonds commercial	11 239 639				11 239 639
Autres immobilisations incorporelles	3 438 907		-133 550	-3 305 357	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	26 912 839	36 375	-133 550	-3 305 357	23 510 307
Installations générales, agencements	34 131	17 207			51 338
Matériel de bureau, informatique	1 487 506	205 755	-28 337	3 305 357	4 970 281
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 521 637	222 962	-28 337	3 305 357	5 021 620
TOTAL	28 434 476	259 337	-161 887	0	28 531 927

Par ailleurs, la Société possède des immobilisations corporelles et incorporelles au travers de contrats de Location-Financement. La valeur brute de ces immobilisations n'est pas enregistrée à l'actif de la Société et s'élève à 117 milliers d'euros au 31 juillet 2019 contre 150 milliers d'euros au 31 juillet 2018

La valeur nette de ces matériels est de 9 milliers d'euros au 31 juillet 2019 contre 55 milliers d'euros au 31 juillet 2018.

La dotation aux amortissements de ces matériels au titre de l'exercice 2018-2019 est de 42 milliers d'euros.

(ii) Immobilisations financières :

Les titres de participation et les créances rattachées à des participations sont enregistrés au coût historique d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité, qui s'apprécie en fonction des perspectives d'activité et de l'endettement des filiales. Cette valeur d'utilité est calculée sur la base d'une estimation de la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs du Groupe tenant compte de la nouvelle organisation et stratégie du groupe Proactis SA suite à l'acquisition par Proactis,

Les créances rattachées à des participations sont pour leur part dépréciées lorsque la valeur probable de réalisation ou de recouvrement est inférieure à la valeur comptable.

Les titres de participation bruts se décomposent de la manière suivante :

- Proactis SA (anciennement InterSources N.V.) : 13.170.235,00 euros
- Proactis DAC. : 25.000.000,00 euros
- Trade-Ranger Inc : 1,00 euros

La valeur des titres Proactis SA (Belgique) intègre des frais d'acquisition pour 670.235,00 euros.

A noter que Proactis S.A. dispose d'un établissement basé à Manille ; cet établissement est intégré dans les comptes de Proactis S.A.

Au 31 juillet 2019 les titres de participation se décomposent comme suit :

en Euros

Titres de participation	Valeur historique	Dépréciation au 31/07/2019	Valeur nette au 31/07/2019	Valeur nette au 31/07/2018
CC-Chemplorer Ltd	25 000 000	17 670 000	7 330 000	17 100 000
Hubwoo Belgium N.V. (Groupe InterSources)	13 170 235	13 170 235	0	0
Trade Ranger Inc.	1		1	1
Total	38 170 236	30 840 235	7 330 001	17 100 000

Au 31 juillet 2019, un test de dépréciation a été effectué sur la valeur nette des titres de participation de Proactis DAC (ex CC-Chemplorer) après détermination d'une valeur d'utilité pour "Proactis DAC (ex CC-Chemplorer) ajusté de la trésorerie; il a été décidé de comptabiliser un complément de provision pour dépréciation à hauteur de 9 770 milliers d'euros sur les titres de participation de la société Proactis DAC qui sont en conséquence dépréciés à hauteur de 17 670 milliers d'euros.

Les créances rattachées à des participations sont dépréciées en fonction de ces mêmes perspectives de rentabilité au 31 juillet 2019 et se composent ainsi :

en Euros

Créances rattachées à des participations	Valeur historique	Dépréciation au 31/07/2019	Valeur nette au 31/07/2019	Valeur nette au 31/07/2018
CC-Chemplorer Ltd et filiale	3 961 778		3 961 778	5 656 709
Hubwoo Belgium N.V. et filiales (Groupe InterSources)	4 351 052	4 108 692	242 360	5 726
Trade Ranger Inc. et filiales	33 042 301	25 910 016	7 132 285	6 303 535
Total	41 355 132	30 018 708	11 336 424	11 965 970

(iii) Créances :

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances sont dépréciées, le cas échéant, par voie de provision pour tenir compte des risques de recouvrement auxquels elles donnent lieu. Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées sur la base du cours de change officiel à la clôture.

Les provisions pour dépréciation de créances clients s'élèvent à 427 milliers d'euros, contre 1 602 milliers d'euros au 31/07/2018. Elles sont calculées de manière individuelle, et pour certaines catégories de clients en fonction de l'ancienneté des créances.

(iv) Autres créances :

Les autres créances sont essentiellement constituées des créances sur les parties liées ; Proactis et Perfect Commerce pour 4.327 milliers d'euros. Les créances fiscales sur l'Etat s'élèvent à 255 milliers d'euros au 31 juillet 2019 contre 638 milliers d'euros au 31 juillet 2018.

(v) Actions propres :

La Société Proactis S.A. détient 0,66 % de son capital soit 903.834 actions, pour une valeur d'achat de 404 milliers d'euros.

La valeur nette de ces actions au 31 juillet 2019 s'établit à 117 milliers d'euros (contre 138 milliers d'euros au 31 juillet 2018), après constatation d'une provision pour dépréciation de 287 milliers d'euros au 31 juillet 2019 contre 266 milliers d'euros au 31 juillet 2018.

(vi) Ecarts de conversion actif :

Les écarts de conversion figurant à l'actif du bilan correspondent à la réévaluation de créances libellées en devises.

(vii) Charges constatées d'avance :

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 282 milliers d'euros au 31 juillet 2019, correspondant principalement à des frais de maintenance.

(viii) Etat des créances:

en Euros

ETAT DES CREANCES	Montant Brut	1 an au plus	plus d'un an
Autres immobilisations financières	70 204		70 204
Créances Clients	2 377 755	2 377 755	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	192 105	192 105	
Créances fiscales : IS	62 420	62 420	
Débiteurs divers Perfect Commerce	1 828 278		1 828 278
Débiteurs divers Proactis	4 299 452		4 299 452
Charges constatées d'avances	281 925	281 925	
TOTAL GENERAL	9 112 138	2 914 204	6 197 934

(ix) Capitaux propres :

en Euros

RUBRIQUES	Solde au 01/08/2018	Affectation du résultat 2019-07	Ecart de conversion Sur établissement stable	Augmentation	Diminution	Solde au 31/07/2019
Capital Social	13 634 553					13 634 553
Primes d'émission	19 413 528					19 413 528
Primes d'apport	28 776 204					28 776 204
Réserves :	0					0
. Réserve légale	3 811					3 811
. Réserves réglementées	0					0
. Réserve facultative	0					0
Report à nouveau	-54 880 207	-4 570 862	311 198			-59 139 872
Résultat de l'exercice précédent avant affectation	-4 570 862	4 570 862				0
Résultat de la période					-8 660 074	-8 660 074
Provisions réglementées	670 236					670 236
Total Capitaux Propres	3 047 361	0	311 198	0	-8 660 074	-5 301 614

en Euros

Composition du Capital Social	Valeur Nominale	Au début de l'exercice	Créés dans l'exercice	Echangées dans l'exercice	En fin D'exercice
Nombre d'actions au 1er aout 2018	0,10 euro	136 345 527			136 345 527
TOTAL		136 345 527	0	0	136 345 527

Toutes les actions de la Société sont des actions ordinaires.

(x) Provisions réglementées :

Les frais d'acquisition de la société Proactis SA (Belgique) (groupe InterSources) d'une valeur de 670 milliers d'euros ont été amortis sur cinq ans par le biais d'amortissements dérogatoires comptabilisés en provisions réglementées. Ils sont totalement amortis depuis le 31 décembre 2015.

(xi) Provisions pour risques et charges :

Le montant des provisions est calculé en fonction de l'appréciation des risques existant à la clôture de chaque période.

Les provisions pour risques et charges ont évolué de la manière suivante :

en Euros

Rubriques	Solde ouverture	Dotation	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Solde de clôture
Charges liées au personnel	70 000	0	0		70 000
Risque de change	1 480	15 496		-1 480	15 496
Total des provisions	71 480	15 496	0	-1 480	85 496

En 2019, la dotation de la provision est principalement liée à l'émergence de deux litiges avec le personnel.

(xii) Produits constatés d'avance :

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 1.326 milliers d'euros et correspondent à des produits liés à l'activité de Place de Marché, c'est-à-dire des redevances de Saas (Software as a service) facturées sous forme d'abonnements en général annuels dont la réalisation totale ou partielle est postérieure au 31 juillet 2019.

(xiii) Etats des dettes :

en Euros

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, moins de 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers ⁽¹⁾	31 247 261	31 247 261		
Fournisseurs et comptes rattachés	942 417	942 417		
Personnel et comptes rattachés	346 023	346 023		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	219 150	219 150		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	247 368	247 368		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	38 025	38 025		
Produits constatés d'avance	1 326 215	1 326 215		
TOTAL GENERAL	34 366 460	34 366 460	0	0

(1) : dont Comptes-courants auprès des filiales pour (milliers d'euros)	31 247	32 129
dont		
I/C Hubwoo SA/Hubwoo Germany GmbH	2 908	2 794
I/C Hubwoo SA/Hubwoo USA INC	2 591	2 561
I/C Hubwoo SA/PROACTIS HOLDINGS PLC	0	816
I/C Hubwoo SA/PROACTIS LIMITED	0	211
I/C Hubwoo SA/CC-Chemplorer	25 748	25 748

La société d'activité désignée Proactis DAC a indiqué son intention de ne pas rappeler le financement au cours des 12 prochains mois jusqu'à ce que Proactis SA dispose de suffisamment de trésorerie disponible. Comme toute société qui fait appel à un soutien financier d'autres entités du groupe, les administrateurs reconnaissent qu'il ne peut y avoir aucune certitude que ce soutien soit maintenu même si, à la date d'approbation des présents états financiers, ils n'ont aucune raison de croire le contraire. Par conséquent, les administrateurs sont convaincus que la société disposera de

fonds suffisants pour continuer à faire face à ses obligations à l'échéance d'au moins 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers.

(i) Ecarts de conversion Passif :

Les écarts de conversion figurant au Passif du bilan correspondent à la réévaluation de dettes libellés en devises.

(ii) Détail des produits à recevoir :

Les produits à recevoir concernent les factures à établir pour 512 262 euros :

(iii) Détail des charges à payer:

en Euros

Charges à payer	935 432
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	415 820
Fournisseurs factures non parvenues	415 820
Dettes fiscales et sociales	519 612
Personnel - dettes pour congés payés	217 331
Provisions primes	124 756
Personnel - Notes de frais	4 297
Charges sociales sur congés payés	106 297
Charges sociales / provisions primes	28 905
Etat - charges à payer	27 784
Etat - formation continue	10 241

IV. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

(i) Chiffre d'Affaires :

Le Chiffre d'Affaires se décompose entre les produits de License SaaS et les services associés :

Par ailleurs, la Société facture à ses différentes filiales (directes et indirectes) des prestations de gestion et d'assistance ainsi que des redevances d'usage de nom commercial jusqu'au 31 juillet 2019 et de technologies.

Le Chiffre d'Affaires réalisé au cours de l'exercice se terminant le 31 juillet 2019 se décompose comme suit :

en Euros

	2019-07	2017-2018/07
Accès, maintenance et services	6 886 546	12 944 369
Facturations faites aux filiales (directes et indirectes)	3 441 802	6 443 072
TOTAL	10 328 348	19 387 441

(ii) Transferts de charges d'exploitation :

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 13 milliers d'euros pour l'exercice se terminant au 31 juillet 2019 contre 32 milliers d'euros pour l'exercice se terminant au 31 juillet 2018. Ils correspondent aux avantages en nature octroyés aux salariés du groupe.

(iii) Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel se compose principalement des éléments suivants :

- Amendes et pénalités : 34 milliers d'euros

(iv) Impôt sur les sociétés :

La répartition du montant global des impôts sur les sociétés entre le résultat courant et le résultat exceptionnel est la suivante :

en Euros

	31/07/2019			19 m au 31/07/2018		
	Montant avant impôt	Impôts sur les sociétés	montant après impôt	Montant avant impôt	Impôts sur les sociétés	montant après impôt
Résultat d'exploitation	-108 202	91	-108 293	2 216 833	70 748	2 146 085
Résultat financier	-8 517 382	0	-8 517 382	-6 119 290	76 756	-6 196 046
Résultat exceptionnel	-34 490	0	-34 490	-532 022	-10 321	-521 701
Résultat Net			-8 660 165			-4 571 662

Les décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges génèrent les montants suivant d'économies d'impôts futures au 31 juillet :

en Euros

	31/07/2019	31/07/2018
Bases actives d'imposition différée		
provision pour dépréciation des titres de participation	30 840 235	21 070 235
provision pour dépréciation des créances rattachées	30 018 704	30 500 033
Provision pour dépréciation des créances clients	426 887	1 601 653
Provision pour litiges salariés	70 000	70 000
Provision pour pertes de change	15 496	1 148
Ecart de conversion passif	15 967	759 937
Bases passives d'imposition différée		
Ecart de conversion actif	-14 559	-1 148
Base fiscale différée nette	61 372 731	54 001 857
Montant correspondant d'impôts sur les sociétés à 33,33%	20 455 531	17 998 819

En 2019, Proactis SA dégage un résultat fiscal positif. Après imputation des déficits, une charge d'impôt sur les Sociétés a été comptabilisée pour 91 Euros. Les déficits reportables s'établissent à 54.3 millions d'euros au 31 juillet 2019.

V. AUTRES INFORMATIONS

(i) Engagements au 31/07/2019 :

en milliers d'Euros

Obligations contractuelles	Paiements dus par période			
	Total	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Contrats de location financement	9	9		
Contrats de location simple	402	172	230	
Total	411	182	230	0

Engagements reçus	Montants des engagements par période			
	Total	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans
Contrat de location simple	88	38	50	
Total	88	38	50	0

Comme décrit dans la note sur les immobilisations incorporelles et corporelles, plusieurs contrats de location financement ont été signés par la Société comme mentionné dans la note « III. NOTES SUR LE BILAN – (i) Immobilisations incorporelles et corporelles ».

Pour l'exercice 2019-07, le montant des redevances s'élève à 51 milliers d'euros contre 331 milliers d'euros pour l'exercice 2018-07.

En date du 8 octobre 2015, Proactis S.A. ainsi que toutes les filiales de droit U.S. du Groupe, ont adhéré, en tant que garants, (i) au contrat de prêt « Loan Agreement » en place entre Perfect Commerce LLC et Goldman Sachs BDC et (ii) au contrat de garantie « Guaranty Agreement » en place entre Perfect Commerce LLC et Goldman Sachs BDC, et ce, pour la partie de ce financement qui a été utilisée par Perfect Commerce LLC pour rembourser sa dette financière préexistante. Ces garanties sont limitées aux montants dont Proactis SA et ses filiales bénéficient, directement ou indirectement, de la part des sociétés du groupe Perfect.

En vertu du Guaranty Agreement, Proactis S.A. et certaines de ses filiales ont été amenées à donner en nantissement un certain nombre d'actifs tels que comptes courants bancaires, brevets et noms de domaine, contrats de bail, polices d'assurance, cette liste n'étant pas exhaustive.

Suite à l'acquisition du Groupe Perfect Commerce par le Groupe Proactis, ce « Guaranty Agreement » n'a pas été maintenu

(i) Effectif salarié :

Au 31 juillet 2019, l'effectif salarié de la Société est de 14 personnes (20 personnes au 31 juillet 2018). L'effectif moyen au cours de l'exercice se terminant au 31 juillet 2019 est de 18,8 salariés (19.9 au cours de l'exercice 2018-07).

(ii) Engagements de retraite :

La Société est redevable directement envers ses salariés d'indemnités conventionnelles de départ à la retraite. Les engagements de l'entreprise ont fait l'objet d'une évaluation et s'élèvent à 231 milliers d'euros au 31 juillet 2019. Les engagements sont calculés selon une méthode actuarielle tenant compte des droits

acquis par les salariés en activité et de leur dernier salaire connu. L'établissement de Manille est également redevable envers ses salariés d'indemnités conventionnelles de départ à la retraite. Les engagements pour cet établissement s'élèvent à 163 milliers d'euros au 31 juillet 2019.

(iii) Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration :

(a) Rémunérations du Conseil d'Administration

Néant.

(b) Rémunérations des Directeurs Généraux

Le 29 janvier 2019 Mr. Timothy Sykes succède à Hampton Wall au poste de Directeur Général. Il ne bénéficie d'aucun traitement ou salaire de la part de Proactis SA.

(iv) Honoraires des commissaires aux comptes :

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes n'est pas donnée dans la présente annexe aux comptes sociaux. Elle figure cependant dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe Proactis SA.

(v) Liste des filiales (détenues directement et indirectement) et des participations (Article R123-197 2° du Code de Commerce) :

en Euros

Dénomination	Capital social Capitaux Propres	Quote part	Val. brute Titres	Prêts, Avances (net)	Chiffre d'affaires	Comments
Siege Social	hors capital social et résultat net	détenue	Val. nette Titres	Cautions	Résultat net	
- Proactis DAC (CC-Chemploter)	2 250 784	100%	25 000 000	0	4 328 421	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Dublin - Ireland	15 321 662		7 330 000	0	1 016 660	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Proactis GmbH	101 000	100%	N/A		1 016 735	Dernier compte arrêté signé 7 mois fin juillet 2018
	-4 890 003				152 023	Dernier compte arrêté signé 7 mois fin juillet 2018
- Trade-Ranger Inc (*)	9	100%	1	0	0	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Houston - Texas - USA			1	0	1 222 783	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Trade Ranger Management LLC	-601 026	100%	N/A		0	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Trade Ranger Holding LLC	-	100%	N/A		0	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Proactis L.P.	-17 501 982	100%	N/A		-345 935	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
	-18 102 999		N/A		1 222 783	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
Hubwoo USA Inc	-93 694	100%	N/A		0	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
	-9 973 783		N/A		-86 788	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
- Proactis SA (InterSources)	831 225	100%	13 170 235	0	976 256	Dernier compte arrêté signé 7 mois fin Juillet 2018
Bruxelles - Belgium	-1 393 185		0	0	-5 596	Dernier compte arrêté signé 7 mois fin Juillet 2018
Intersource UK	168	100%	N/A		92 932	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018
	-5 761 699		N/A		-41 686	Dernier compte arrêté signé 12 mois fin Juillet 2018

(*) Montants en USD convertis au taux de 1.1128729032164 USD pour 1 euro

Chiffres provisoires pour 2019 ; les comptes des filiales n'ont pas encore été arrêtés

Aucune de ces sociétés n'a versé de dividende au cours des deux derniers exercices.

(vi) Proactis et Perfect Commerce :

Les relations financières entre le Groupe Proactis SA et le Groupe Proactis sont régies par trois Conventions Réglementées.

- a) Une première Convention permet de gérer les prestations dites de « Services fees », c'est-à-dire les prestations essentielles au fonctionnement de chaque entité par exemple :
- ✓ assistance administrative,
 - ✓ marketing, gestion des produits, opérations de marketing,
 - ✓ assistance comptable et financière
 - ✓ prestations techniques,
 - ✓ commercialisation (en Europe et aux Etats-Unis),
 - ✓ services juridiques et ressources humaines,
 - ✓ support clients.
- b) Une deuxième Convention définit les modalités d'utilisation de la marque Proactis par le Groupe Proactis SA.
- c) Une troisième Convention d'avance en compte courant avec Proactis Holding plc en définit les modalités de rémunération.

La refacturation intragroupe entre Proactis, Perfect Commerce LLC et Proactis S.A. au cours des 12 derniers mois se décompose comme suit :

En milliers d'Euros	2019	2017-2018
Management fees Proactis et Perfect Commerce LLC vers Hubwoo S.A.	838 813	1 940 534
Management fees Hubwoo S.A. vers Perfect Commerce LLC	-468 506	-420 452
Royalties Perfect Commerce LLC et Proactis vers Hubwoo S.A.	669 842	885 430
Interêts compte courant Perfect Commerce LLC	18 916	23 508
Interêts compte courant Proactis plc	63 061	0

(vii) Evénements survenus après la clôture de l'exercice :

NA

(viii) Identité des sociétés consolidantes :

Proactis Holding PLC
 Riverview Court
 Castle Gate
 Wetherby LS22 6LE
 UK

Proactis S.A.
 28 quai Gallieni - 92153 Suresnes Cedex
 RCS Paris 377 945 233